

Lettre d'information « environnement économique de la meunerie » n° 2

ANMF - mars 2022

Une pression historique de l'environnement économique sur la meunerie

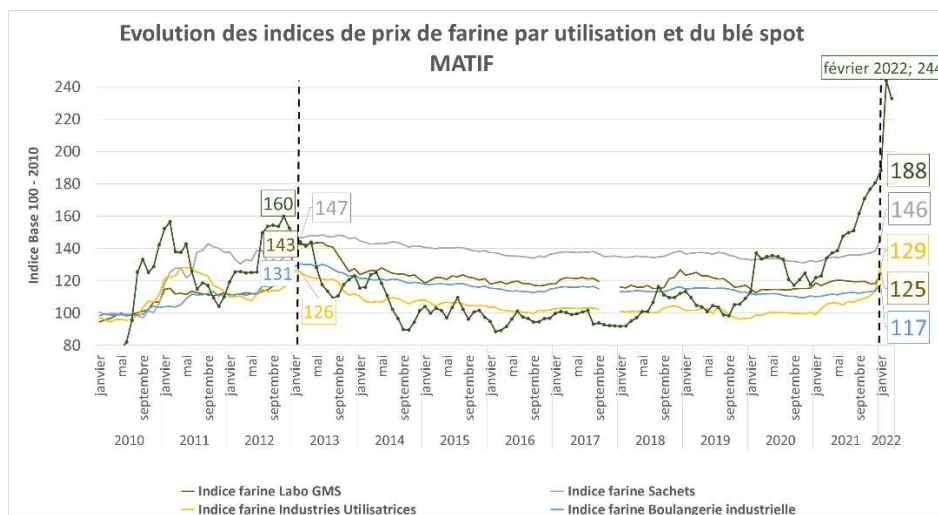
La meunerie est historiquement sous pression de son environnement économique. La hausse inédite des charges devra être répercutée tout au long de la filière sans quoi le secteur sera gravement touché.

Les prix d'achat de la matière première et de l'énergie battent tous les records. Le contexte du marché du blé tendre était déjà particulièrement tendu en fin d'année 2021 en atteignant un niveau record de prix MATIF spot en novembre dernier. Alors qu'une détente des cours semblait s'amorcer sur les mois de décembre et janvier, l'invasion de la Russie en Ukraine a dynamité les marchés des céréales à la hausse.

Les prix des énergies subissent le même sort. Les cours étaient initialement dopés par la reprise de l'activité économique avec l'affaiblissement du Covid en fin d'année 2021. La guerre en Ukraine apporte un élément de tension supplémentaire et considérable aux marchés de l'énergie et des matières premières. L'impact du conflit n'est pas retranscrit dans les indices INSEE car les valeurs de février et mars ne sont pas disponibles. La tension sur les marchés des matières premières est ainsi encore plus importante que l'analyse présentée ci-dessous.

Les prix du blé historiquement haut

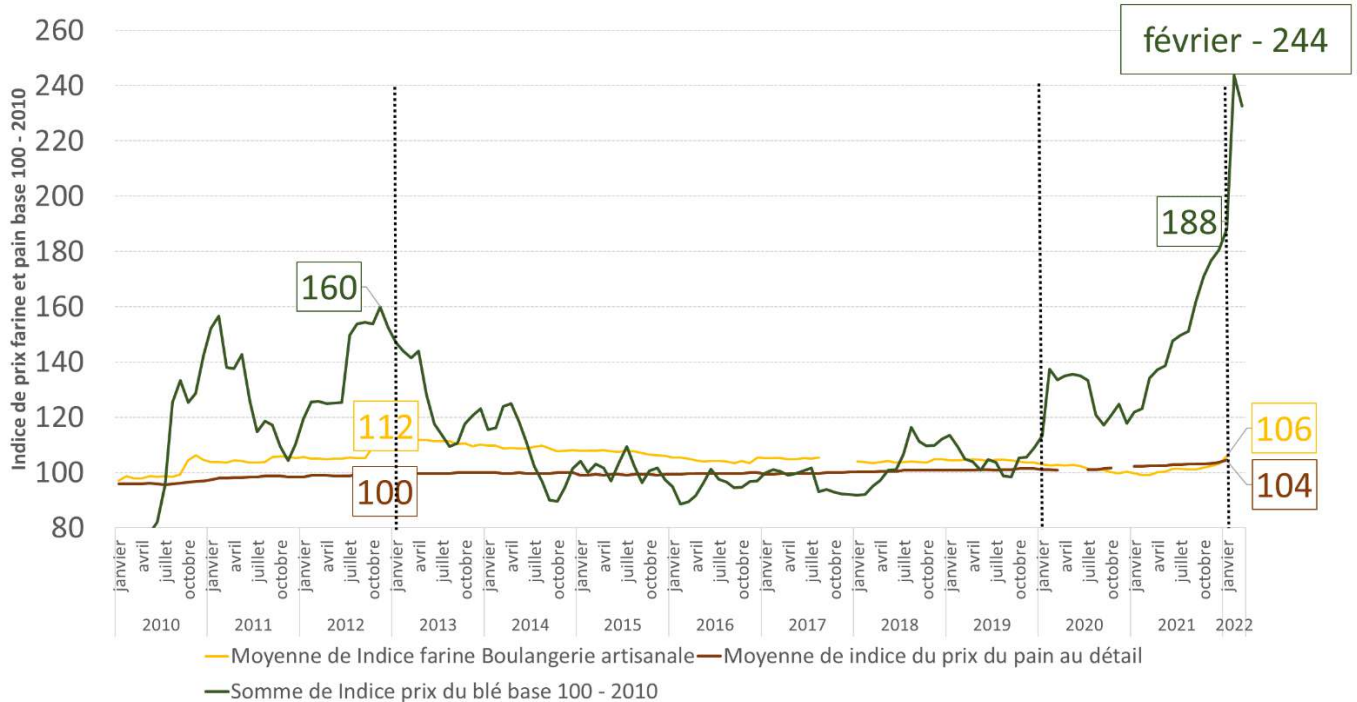
La marge brute était au plus bas depuis 2012 au 1^{er} semestre 2021. L'Observatoire de la Formation des Prix et des Marges (OFPM) n'a pas encore publié ses indicateurs sur le 2nd semestre 2021 mais tout indique une nouvelle dégradation. En effet, le prix MATIF spot du blé tendre a augmenté de 54% entre janvier 2021 et janvier 2022 (indice de prix de 188) mais aussi de plus de 50% entre septembre 2021 et février 2022 (indice de prix de 244).



En revanche, la hausse du prix de vente de la farine est beaucoup plus mesurée entre janvier 2021 et janvier 2022 pour les Industries Utilisatrices (+30% pour un indice de prix atteignant 129), la vente de sachets (+10% pour 146), la Boulangerie Industrielle (+7% à 117) et les Labo GMS (5% à 125). Ces marchés représentaient en 2021 respectivement 25%, 5%, 24% et 5% des utilisations intérieures de farine.

Les Indices de prix présentés ci-dessus sont issus de l'INSEE pour la farine et d'Euronext pour le blé tendre MATIF. Ils sont calculés en base 100 dont la référence est l'année 2010 à partir d'enquêtes mensuelles dont le taux de couverture de l'échantillon industrie est de l'ordre de 70% du chiffre d'affaires.

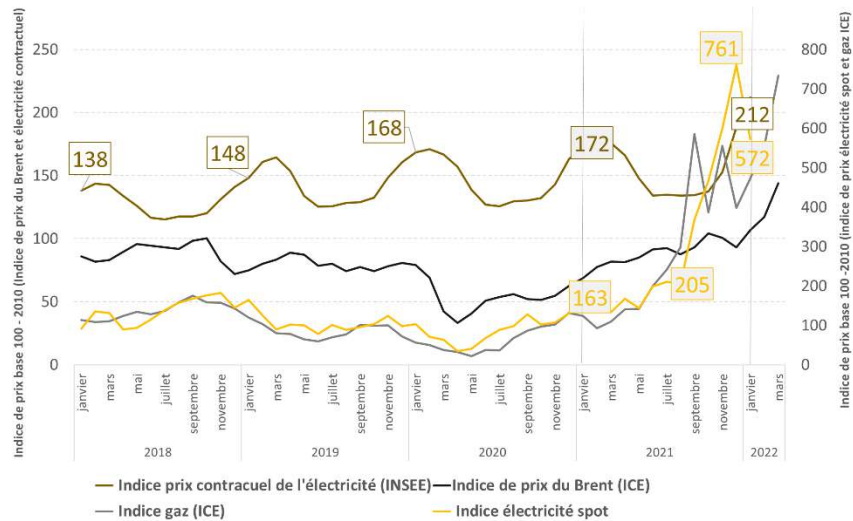
Evolution des indices de prix de la filière blé tendre - farine - pain



La situation est encore plus marquée pour la boulangerie artisanale. Ce segment de marché représentait 1/3 des utilisations domestiques de farine. L'indice de prix de farine a augmenté de seulement 6% atteignant une valeur de 106. Cette hausse très limitée peut s'expliquer par la faible augmentation du prix moyen mensuel de vente au détail de la baguette. Son indice de prix a seulement augmenté d'environ 2%.

En dehors du prix d'achat du blé tendre et celui de vente de la farine, le secteur de la meunerie est affecté par la hausse des charges au niveau de l'énergie, des emballages mais aussi des outils industriels et des camions de transport de blé tendre ou de farine

Evolution des indices des indices de prix des énergies base 100 en 2010

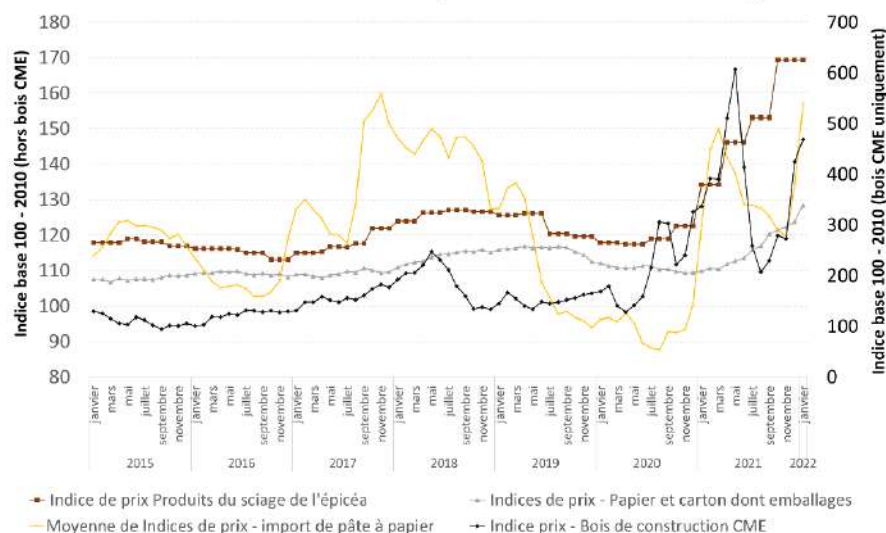


Le prix de l'électricité sous contrat a accéléré sa hausse structurelle : +23% en janvier 2022 par rapport à janvier 2021. Le prix spot de l'électricité a augmenté de manière exponentielle fin 2021 avec une hausse de 271% entre août 2021 et décembre 2021. Entre janvier 2021 et 2022, cette hausse s'élève à 251%.

En gaz, le prix du marché à terme ICE spot a été multiplié par 3,8 entre janvier 2021 et janvier 2022. A la suite de l'invasion de la Russie en Ukraine, le prix du marché à terme a de nouveau augmenté de 55% entre janvier 2022 et début mars 2022.

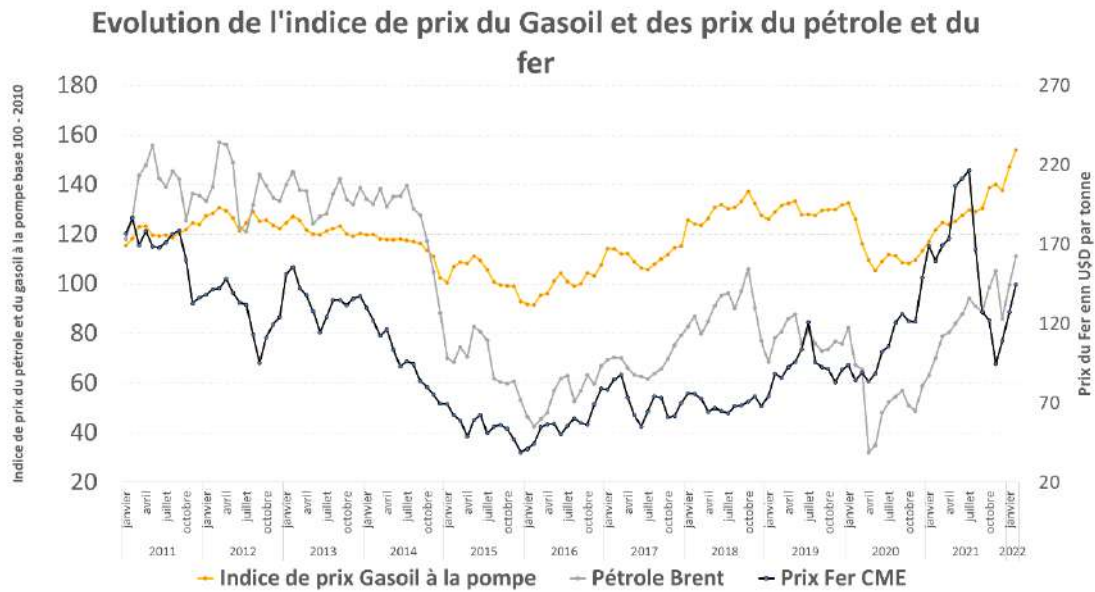
Le pétrole Brent (Brut de Mer du Nord) a suivi la même tendance pour atteindre son plus haut niveau depuis juillet 2008 à près de 129USD le baril le 8 mars dernier.

Evolution des indices de prix du bois et emballages



Le prix des emballages de retour sur des niveaux historiquement hauts

Les prix du bois (conifère principalement) se répercutent en cascade tout au long de la filière bois - pâte à papier – papier - emballage. Les indices de prix de la *pâte à papier importée* et des *papiers et cartons dont emballages*, ont baissé au cours de l'été dernier avant de remonter sur les niveaux historiquement haut. **Les indices de prix des papiers et cartons dont emballages ont augmentés de 28% entre janvier 2021 et 2022.**



Le minerai de fer (Fer 62% CME) a fortement chuté entre juillet 2021 et novembre 2021 (-130%) avant de se redresser de 53% pour atteindre 145USD par tonne en moyenne sur février 2022. Son cours mondial influence en cascade le prix final des pièces détachées indispensables à l'activité industrielle mais aussi du transport par l'élévation du coût d'achat des camions.

Le coût du transport a de nouveau augmenté avec l'indice du gasoil. Le prix à la pompe a atteint des niveaux historiquement hauts à 1,42€/L HT à la pompe en moyenne en février 2022 (source : Comité National Routier).